



RCS : LIMOGES

Code greffe : 8701

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de LIMOGES atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 1990 B 00125

Numéro SIREN : 377 573 514

Nom ou dénomination : LIMOUSINE DE GESTION ET D INVESTISSEMENT

Ce dépôt a été enregistré le 10/08/2017 sous le numéro de dépôt 3072



KPMG S.A.
Limousin Vienne
Parc d'activités Romanet
25, rue Hubert Curien
CS 63 814
87038 Limoges Cedex 1
France

Cabinet Jean Bonnet

3 allée Van Dyck
87000 Limoges

Groupe LGI

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2016

Groupe LGI

123 route de Fétyiat - 87000 Limoges

Ce rapport contient 24 pages



KPMG S.A.
Limousin Vienne
Parc d'activités Romanet
25, rue Hubert Curien
CS 63 814
87038 Limoges Cedex 1
France

Cabinet Jean Bonnet

3 allée Van Dyck
87000 Limoges

Groupe LGI

Siège social : 123 route de Feytiat - 87000 Limoges

Capital social : € 300 000

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2016

Mesdames, Messieurs,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016 sur :

- le contrôle des comptes consolidés du groupe LGI, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- la vérification spécifique prévue par la loi.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

1 Opinion sur les comptes consolidés

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes consolidés. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes consolidés de l'exercice sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

2 Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants.

- Principes comptables

La note I de l'annexe des comptes consolidés expose les règles et méthodes comptables, et la note I – 2 – 2 décrit les modalités d'application du règlement 2015-07 relatif aux écarts d'acquisition.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre groupe, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus et des informations fournies dans l'annexe des comptes consolidés et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

- Estimations comptables

La note I-4-4 décrit les méthodes de valorisation et de dépréciation des stocks de véhicules et de pièces détachées.

Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations, à revoir, par sondages, les calculs effectués par la société et à examiner les procédures d'approbation de ces estimations par la direction.

Dans le cadre de nos appréciations, nous nous sommes assurés du caractère raisonnable des estimations retenues pour déterminer le montant de ces dépréciations.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes consolidés, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

3 Vérification spécifique

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations données dans le rapport de gestion.

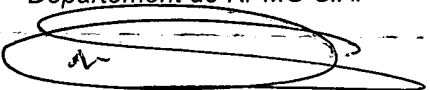
Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Limoges, le 12 juin 2017

Limoges, le 12 juin 2017

KPMG S.A.
Département de KPMG S.A.

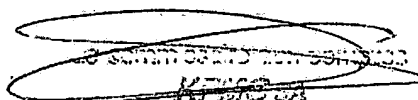
Cabinet Jean Bonnet


Sébastien Guérit
Associé


Richard Bonnet
Associé

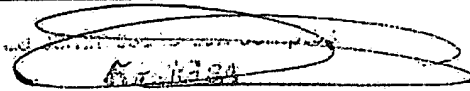
Bilan Consolidé Actif

	MONTANTS BRUTS	AMORT. & PROVISIONS	MONTANTS NETS N	MONTANTS N-1
Total Surveilleurs	2 401 265	147 204	2 254 061	266 249
Total Capital Souscrit N.A.				
1) Frais d'établissement				
2) Frais de recherche et développement				
3) Concess., brevets	48 989	48 464	525	
4) Droit au bail	16 000		16 000	16 000
5) Fonds de commerce				898 252
6) Autres immobilisations incorporelles	100	25	75	
7) Immobilisations incorporelles en cours				
8) Avances et acomptes				
Total Immo. Incorporelles	65 089	48 489	16 600	914 252
1) Terrains	65 296	36 893	28 403	25 090
2) Terrains en crédit bail				
3) Constructions	1 928 783	1 196 912	731 871	689 446
4) Constructions en crédit bail				
5) Installations techniques	1 699 663	1 400 904	298 759	149 478
6) Immobilisations techniques en crédit bail				
7) Autres immobilisations corporelles	2 027 950	1 433 791	594 159	326 909
8) Autres immobilisations corporelles en crédit bail				
9) Immeubles de placements				
10) Immobilisations corporelles en cours	22 500		22 500	
11) Avances et acomptes				
Total Immo. corporelles	5 744 192	4 068 500	1 675 692	1 190 923
1) Tot. tit. partic. cons. IG & IP	755		755	755
2) Créances ratt. part. cons. IG & IP				
3) Créances ratt. part. non cons.				
4) Actifs financiers				
5) Autres Immos. financières	340 008		340 008	236 156
Total Immo. Financières	340 763		340 763	236 911
Total Titres mis en équivalence				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	8 551 309	4 264 193	4 287 116	2 608 335
1) Stocks Matières Premières	28 061		28 061	15 010
2) Stocks d'encours				
3) Stocks de pds interm. & finis				
4) Stocks de marchandises	29 157 550	1 019 400	28 138 150	18 857 905
Total Stocks	29 185 611	1 019 400	28 166 211	18 872 915
1) Avances et acomptes versés	332 018		332 018	203 133
2) Clients et comptes rattachés	2 460 826	83 490	2 377 336	1 253 355
3) Créances sociales	5 532		5 532	9 195
4) Créances fiscales	470 824		470 824	194 781
Total Créances d'exploitation	3 269 200	83 490	3 185 710	1 660 464
1) Comptes courants débiteurs	73 567		73 567	213 017
2) Créances sur cessions d'immos				
3) Débiteurs divers	1 896 530		1 896 530	1 562 034
4) Instruments financiers dérivés				
5) Créances fiscales IS	413 843		413 843	40 924
6) Capital appelé non versé				
7) Compte de liaison actif				
8) Total comptes de régularisation	414 423		414 423	275 241
a) Charges constatées d'avance	348 299		348 299	251 932
b) Charges à répartir				
c) Impôt différé actif SOCIAL				
d) Impôt différé actif CONSO	66 112		66 112	23 303
e) Prime de rmbt des obligations				
f) Ecart de conversion actif	12		12	6
Total Créances diverses	2 798 363		2 798 363	2 091 216
1) Valeurs mobilières				
2) VMP / Actions propres	1 385 362		1 385 362	898 923
3) Disponibilités				
4) Instruments financiers				
Total Trésorerie	1 385 362		1 385 362	898 923
TOTAL ACTIF CIRCULANT	36 638 536	1 102 890	35 535 646	23 523 518
Activités cédées - Actif				
TOTAL ACTIF	45 189 845	5 367 083	39 822 762	26 131 853


 Le Directeur Général
 GPE LGI

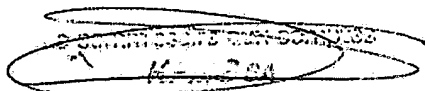
Bilan Consolidé Passif

	MONTANTS N	MONTANTS N-1
1) Capital	300 000	300 000
2) Primes	517 787	682 103
3) Ecart de réévaluation		
4) Réserve légale	9 250	9 250
5) Réserve statutaire		
6) Réserves réglementées		
7) Autres réserves		
8) Titres d'autocontrôle		
9) Réserves consolidées	5 900 696	5 055 187
10) Report à nouveau		
11) Acomptes sur dividendes		
12) Provisions réglementées		
13) Subventions		
CAPITAUX PROPRES EN VALEUR HISTORIQUE	6 727 733	6 046 540
1) Ecart conversion capitaux propres AN		
2) Ecart conversion capitaux propres de l'année		
3) Ecart de conversion cumulé zone Euro		
CAPITAL ET RESERVES	6 727 733	6 046 540
RESULTAT DE L'EXERCICE	606 980	781 193
Ecart de conversion sur le résultat		
CAPITAUX PROPRES - PART GROUPE	7 334 713	6 827 733
1) Résultat des minoritaires	16 605	1 319
2) Réserves des minoritaires	49 621	28 429
CAPITAUX PROPRES - MINORITAIRES	66 226	29 748
TOTAL CAPITAUX PROPRES	7 400 939	6 857 481
AUTRES FONDS PROPRES		
1) Provisions impôts différés sociaux		
2) Provision impôts différés conso.	5 583	5 583
3) Provision pour risques & charges	87 519	
<i>Dont Provisions pour risques des titres mis en équivalence</i>		
4) Ecart d'acquisition négatif		
PROVISIONS	93 102	5 583
1) Emprunts obligataires convertibles		
2) Autres emprunts obligataires		
3) Emprunts auprès établi. de crédit	2 553 038	2 056 867
4) Emprunts auprès établi. de crédit courants		
5) Dettes participation salariés		
6) Dettes financières diverses	809 288	163 000
7) Dettes financières crédit ball		
8) Concours bancaires courants	4 906 464	2 056 739
9) Instruments financiers		
10) Total ICNE	3 009	4 007
DETTES FINANCIERES	8 271 799	4 280 613
1) Fournisseurs	20 110 485	12 256 149
2) Avances et acomptes reçus / com.	345 389	295 810
3) Dettes sociales	1 753 680	1 468 959
4) Dettes fiscales	854 025	634 341
DETTES D'EXPLOITATION	23 063 579	14 655 259
1) Fournisseurs d'immobilisations	30 867	100
2) Comptes courants créditeurs	524 706	207 012
3) Dettes fiscales (IS)	4 330	
4) Dettes diverses	251 825	75 421
5) Instruments financiers dérivés		
6) Compte de liaison passif	25	3
7) Produits constatés d'avance	181 590	50 381
8) Ecart de conversion passif		
DETTES DIVERSES	993 343	332 917
TOTAL DETTES	32 328 721	19 268 789
Activités cédées - Passif		
TOTAL PASSIF	39 822 762	26 131 853



Compte de Résultat Consolidé 1/2

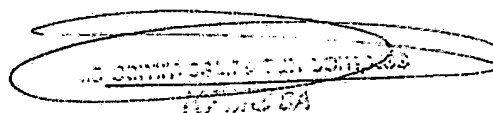
	MONTANTS N	MONTANTS N-1
Ventes de marchandises	82 358 156	71 453 408
1) France	82 358 156	71 453 408
2) Etranger		
3) Impact des retraitements de marge		
Ventes de produits	88 452	
1) France	88 452	
2) Etranger		
3) Impact des retraitements de marge		
Ventes de travaux	6 581 739	6 140 640
1) France	6 581 739	6 140 640
2) Etranger		
Ventes de services	1 861 271	1 708 752
1) France	1 861 271	1 708 752
2) Etranger		
Location immeuble de placement		
1) France		
2) Etranger		
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	90 889 618	79 302 800
1) Production stockée	13 051	76 368
2) Production immobilisée		
3) Produits sur opérations à long terme		
4) Subventions d'exploitation	15 234	5 610
5) Reprises amort. et prov. d'exploitation	888 899	827 823
6) Autres produits d'exploitation	9 793	8 295
7) Transfert de charges d'exploitation	265 486	212 243
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	92 082 081	80 280 403
1) Achats matières 1ères & autres appro.	147 450	220 594
2) Variation stocks matières 1ères & aut. appro.		
3) Achats de sous-traitance	878 855	677 900
4) Achats non stockés, Matériel et Fournitures	777 240	677 442
5) Autres services extérieurs	2 406 189	2 063 381
6) Achats de marchandises	77 882 406	66 178 945
7) Variation stocks de marchandises	3 940 933	2 034 336
8) Autres charges externes	2 525 201	2 000 033
9) Impôts, taxes et versements assimilés	881 103	780 496
10) Rémunération du personnel	6 066 779	5 432 662
11) Charges sociales	2 294 738	2 037 755
12) Participation des salariés		
13) Dotations amort. et prov. d'exploit.	1 241 993	1 146 721
14) Autres charges d'exploitation	41 834	11 192
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	91 202 855	79 192 785
RESULTAT D'EXPLOITATION	879 226	1 087 618
Produits sur opérations en commun		
Charges sur opérations en commun		
1) Total des dividendes	12 702	11 567
2) Autres produits de participation		
3) Produits des autres immobilisations financières		
4) Revenus des autres créances et VMP		
5) Escomptes obtenus	27	6
6) Gains de change		
7) Produits nets sur cession de VMP		
8) Autres produits financiers	2 984	8 647
9) Reprises sur prov. et amort. financiers		
10) Transfert de charges financières		
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	15 713	20 220



Compte de Résultat Consolidé 2/2

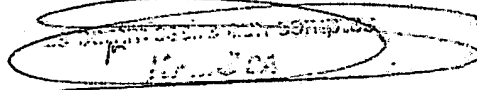
	MONTANTS N	MONTANTS N-1
1) Dotation aux prov. & amort. financiers		
2) Intérêts et charges financiers	267 481	171 877
3) Escomptes accordés		
4) Pertes de change		
5) Charges nettes sur cession de VMP		
6) Coût du passage à l'EURO		
7) Autres charges financières	2 891	
TOTAL CHARGES FINANCIERES	270 372	171 877
RESULTAT FINANCIER	254 659	151 657
Produits exceptionnels sur opérat° de gestion	48 311	
Produits exceptionnels sur exerc. antérieurs	1 934	1 248
1) Produits de cession d'immo. incorporelles		
2) Produits de cession d'immo. corporelles	1 500	200
3) Produits de cession des Immeubles de placement		
4) Produits de cession d'immo. financières		
5) Produits de cession des titres consolidés		
TOTAL PROD. CESSIION ELTS D'ACTIF	1 500	200
1) Subventions virées au résultat		
2) Autres produits exceptionnels	180 092	190 000
3) Reprise provisions réglementées		
4) Reprise prov. pour risques & charges except.		
5) Reprise prov. dépréciations except.		
6) Transfert de charges exceptionnelles		
7) Correction d'erreur		
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	231 837	191 448
1) Charges exceptionnelles sur op. de gestion	11 877	43 511
2) Charges sur exercices antérieurs	672	340
3) VNC des Immo. incorporelles cédées		
4) VNC des Immo. corporelles cédées	2 073	666
5) VNC des Immeubles de placement cédés		
6) VNC des Immo. financières cédées		
7) VNC des titres consolidés cédés		
TOTAL VNC DES ELTS D'ACTIF CEDES	2 073	666
1) Autres charges exceptionnelles	6 121	
2) Dotation provisions réglementées		
3) Dotation prov. pour risques & charges except.	67 500	
4) Dotation prov. dépréciations except.		
5) Correction d'erreur		
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	64 489	44 517
RESULTAT EXCEPTIONNEL	167 348	146 931
Impôts sur les bénéfices	166 052	264 229
Impôts différés	17 203	16 670
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES	643 066	801 993
QUOTE PART RESULTAT M.E.Q.		
RESULTAT NET DES SOCIETES CEDEES		
Amortissement écart d'acquisition	19 481	19 481
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	623 585	782 512
RESULTAT - PART DES MINORITAIRES	16 605	1 319
RESULTAT - PART DU GROUPE	606 980	781 193

	Nombre d'actions	Résultat net	Résultat par actions
Résultat de base par actions		606 980	
Résultat dilué par actions			
* Fond recueillis à la date d'émission		606 980	
* Méthode du rachat d'actions		606 980	
* Méthode du placement théorique		606 980	


 Le Président du Conseil d'Administration
 M. [Nom]

Variation des flux de Trésorerie

	EXERCICE N	EXERCICE N-1
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
RESULTAT NET	606 980	781 193
Part des minoritaires dans le résultat stés intégrées	16 605	1 319
Quote part dans résultat sociétés en équivalence		
Dividendes reçus des sociétés en équivalence		
Elim. des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation		
Dérive de résultat + Résultat de dilution	375 113	330 282
Dotations aux Amortissements et provisions		
Reprises des Amortissements et provisions		
Charges et produits calculés liés aux stock-options et assimilés	573	466
Plus et moins values de cession	17 203	16 670
Impôts différés		
Subventions virées au résultat		
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	982 068	1 129 930
Variation des frais financiers	3 324	1 875
Variation nette exploitation	1 726 850	1 002 239
Var° de stock	3 851 587	1 941 670
Transferts de charges à répartir		
Var° des Créances d'exploit°	1 259 967	300 950
Var° des Dettes d'exploit°	864 770	638 481
Variation nette hors exploitation	652 418	301 431
Var° des créances hors exploitation	511 754	1 016 701
Var° des dettes hors exploitation	42 100	835 237
Comptes de liaison	22	3
Charges et produits constatés d'avance	98 580	119 968
Pertes & gains de change	6	4
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	2 382 592	702 683
Flux net de trésorerie généré par l'activité	1 400 524	427 247
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Décaiss / acquisition Immos Incorporelles	211 729	80 000
Décaiss / acquisition Immos corporelles	570 621	268 819
Encaiss / cession d'Immos corp et incorp	1 500	200
Subventions d'investissement encaissés		
Décaiss / acquisition Immos financières	172 209	56 540
Encaiss / cession Immos financières	120 669	668
Trésor. nette / acquisitions & cessions de filiales	443 533	
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	1 675 723	404 491
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital ou apports	20 000	
Sommes reçues lors de l'exercice des stock-options		
Dividendes versés aux actionnaires de la mère	100 000	120 000
Dividendes versés aux minoritaires	126	
Variation des autres fonds propres		
Encaissements provenant d'emprunts	2 062 800	600 000
Remboursement d'emprunts	1 669 513	987 834
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	712 961	507 834
VARIATION DE TRESORERIE	2 363 286	485 078
Incidences des variations de taux de change		
TRESORERIE A L'OUVERTURE	1 157 816	672 737
Reclassement de trésorerie		
TRESORERIE A LA CLOTURE	3 521 102	1 157 816



LGI

Annexes aux comptes consolidés au 31 décembre 2016
(Tous les montants sont exprimés en milliers d'euros)

I – Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation

I – 1. Référentiel comptable

Les comptes du Groupe sont consolidés dans le respect des principes comptables français et sont établis conformément aux dispositions de l'arrêté du 22 juin 1999 homologuant le règlement CRC n° 99-02.

I – 2. Modalités de consolidation

I – 2 – 1. Méthodes de consolidation

Les sociétés dans lesquelles le groupe exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale.

Certaines participations répondant à ces critères, mais dont l'importance rapportée aux comptes consolidés n'est pas significative, ne sont pas consolidées. Les titres de ces sociétés et les autres titres de participation figurent pour leur prix d'acquisition, sous déduction le cas échéant des provisions appropriées.

Les sociétés sont consolidées sur la base de leurs comptes sociaux mis en harmonie avec les principes comptables retenus par le groupe.

Toutes les transactions significatives entre les sociétés consolidées sont éliminées.

I – 2 – 2. Ecart d'acquisition

L'écart de première consolidation constaté lors d'une prise de participation, égal à la différence, à la date d'acquisition, entre le prix d'achat des titres de participation et les capitaux propres retraités des sociétés achetées, est affecté aux postes appropriés du bilan consolidé, la partie non affectée étant inscrite soit à la rubrique écart d'acquisition à l'actif du bilan, soit en provision pour risques au passif. Les écarts d'acquisition positifs des filiales consolidées sont amortis sur une durée de 15 ans à compter de la date effective d'acquisition.

Les écarts d'acquisition jugés non significatifs (inférieurs à 50 K€) font l'objet d'une reprise exceptionnelle ou d'une dotation immédiate.

« L'application du Règlement 2015-07 a eu pour conséquence la réintégration des parts de marchés qui figuraient sur la ligne fonds de commerce au 31/12/2015 en écarts d'acquisition pour un montant net de 898 k€.

Le groupe a choisi de conserver les durées d'utilisation antérieurement déterminées pour tous les écarts d'acquisition inscrits au bilan consolidé à la clôture de l'exercice précédent soit un plan d'amortissement sur 15 ans.

Pour les nouveaux écarts d'acquisition comptabilisés à compter du 1er janvier 2016, le groupe a considéré qu'il n'y avait pas de limite prévisible à la durée pendant laquelle ils procureront des avantages économiques. Ces écarts d'acquisition ne sont donc pas amortis.

Ils font l'objet d'une dépréciation complémentaire si la valeur d'utilité est inférieure à la valeur nette comptable.

I – 3. Date de clôture

Les sociétés sont consolidées sur la base des comptes arrêtés au 31 décembre 2016.

I – 4. Méthodes et règles d'évaluation

Les comptes sociaux des sociétés consolidées, établis en accord avec les principes comptables et les réglementations de leur pays respectifs, font l'objet de retraitements pour se conformer aux principes comptables du groupe.

Les comptes consolidés respectent les principes suivants :

- maintien des coûts historiques,
- continuité d'exploitation,
- indépendance des exercices,
- permanence des méthodes.

I – 4 – 1. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur valeur d'acquisition. Les méthodes et durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

- Logiciels	Linéaire	2 ans
- Droit au bail	Non amorti	
- Fonds de commerce	Non amorti	

Le droit au bail n'est pas amorti compte tenu de sa durée d'utilité non définie. Il fait en revanche l'objet d'un test de dépréciation en cas d'indicateur de perte de valeur.

I – 4 – 2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Les amortissements sont pratiqués selon les normes permises par la législation fiscale et correspondent à la réalité économique. Le plan d'amortissement suivant est appliqué :

- Installations générales	5 à 8 ans
- matériels et outillages industriels	4 à 8 ans
- matériel et transport	3 ans
- matériel de bureau	1 à 5 ans

I – 4 – 3. Immobilisations financières

Ce poste est essentiellement constitué de dépôts et cautionnements versés, n'ayant pas lieu d'être dépréciés.

Par ailleurs, il comprend des titres de participation dans les sociétés non consolidées. Ceux-ci figurent au bilan à leur coût d'acquisition.

I – 4 – 4. Stocks

Les stocks sont évalués de la manière suivante :

- véhicules neufs : prix d'achat + transport
- véhicules d'occasion : prix de reprise
- pièces détachées : coût unitaire moyen pondéré

Une dépréciation est calculée pour les véhicules en fonction de leur valeur possible de réalisation sur le marché.

Le stock de pièces détachées est provisionné en fonction de leur rotation.

La méthode de valorisation des stocks VN et VO du groupe conduit à retenir comme valeur d'inventaire la valeur de réalisation commerciale probable qui prend en compte :

- les conditions de vente du stock jusqu'à la date d'arrêté des comptes,
- la côte Argus à la clôture de l'exercice, corrigée de la marge supplémentaire escomptée sur le véhicule

I – 4 – 5. Créances clients et comptes rattachés

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Pour les créances, une dépréciation est pratiquée dès qu'apparaît une perte probable.

I – 4 – 6. Impôts différés

Conformément aux prescriptions du CRC n°99-02, le groupe comptabilise des impôts différés en cas :

- de différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé ;
- de reports déficitaires.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable, en appliquant le dernier taux d'impôt en vigueur pour chaque société, c'est à dire 33,33 %.

Les actifs d'impôts différés ne sont pris en compte que si leur récupération est probable par suite de l'existence d'un bénéfice-imposable attendu dans un futur proche.

Les positions d'impôts différés actives et passives sont compensées par entité fiscale.

I – 4 – 7. Trésorerie et valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût d'achat ou de souscription, hors frais accessoires.

Une dépréciation est constituée lorsque la valeur de marché est inférieure à la valeur d'achat.

I – 4 – 8. Engagements pour indemnités de départ en retraite

L'ensemble des sociétés du groupe cotise à un fonds collectif de solidarité géré par le CEASAM.

Cette association prend en charge le versement du capital de fin de carrière dû au personnel aux conditions prévues par la Convention Collective du CNPA dans le cadre d'un fonds mutualisé.

I – 4 – 9. Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant

Le résultat courant est celui provenant des activités dans lesquelles l'entreprise est engagée dans le cadre de ses affaires ainsi que les activités annexes qu'elle assume à titre accessoire ou dans le prolongement de ses activités normales.

Le résultat exceptionnel résulte des événements ou opérations inhabituels distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente et régulière.

I – 4 – 10. Résultats par action

Le résultat par action correspond au résultat net consolidé – part du groupe – se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère, en circulation au cours de l'exercice.

Aucun instrument dilutif n'ayant été émis, le résultat dilué par action correspond au résultat par action.

I – 4 – 11. Retraitement des locations financement

Les biens dont les sociétés ont la disposition par contrat de crédit bail ou de location financière n'ont pas été retraités dans les comptes consolidés.

Ils sont donc demeurés selon leur nature juridique.

II – Périmètre de consolidation

II – 1. Méthodes de consolidation

Conformément à l'article L233.19 du nouveau Code de Commerce, les sociétés d'importance non significative sont exclues du périmètre de consolidation.

II – 2. Liste des sociétés consolidées

1 – Société Consolidante

	Siège	N° Siren
SAS LGI	Rue de Feytiat 87000 Limoges	377 573 514 00017

2 – Intégration globale

	Siège	N° Siren	% intérêts
SAS PERICAUD AUTOMOBILES	123 Rue de Feytiat 87000 Limoges	40302687500019	99.97 %
SAS ESPACE PERICAUD AUTOMOBILES	123 Rue de Feytiat 87000 Limoges	41884509500021	99.84
SAS PASCAL PERICAUD	6 Rue Edouard Goursat 87280 Limoges	42082461400047	96.00 %
SAS PERICAUD	6 Rue Edouard Goursat 87280 Limoges	32068645400044	99.63 %
LEMOVIC HOLDING PARTICIPATION	123 Rue de Feytiat 87000 Limoges	82267956100017	80.00 %
APS AUTOMOBILE SAS	60B Avenue de la Loge 86440 Migné-Auxances	34920320800054	80.00 %
ETS AUTOMOBILES SAS	19 Rue de Geneteau 79182 Chauray	50950461900032	80.00 %
SAS FONTENAY AUTO	39 Rue de Fontenay 85200 Pissote	53126555100014	80.00 %

3 – Mise en équivalence

Néant

4 – Sociétés non consolidées

Néant

III – Comparabilité des comptes et faits majeurs

III – 1. Acquisitions :

Le groupe LGI a créé la holding Lémovice Holding Participation afin de procéder au rachat des sociétés suivantes :

APS Automobiles SAS
ETS Automobiles SAS
Fontenay automobiles SAS

Ces sociétés ont été intégrées globalement dans le groupe à compter du 01/10/2016.

Le 2 novembre 2016, la société Espace Péricaud Automobiles a procédé à l'acquisition du fonds de commerce de la société Pacific Auto, concessionnaire des marques SUBARU, ISUZU et SSANGYONG.

III – 2. Cessions et restructurations :

Néant

III – 3. Faits majeurs :

Néant

IV – Détail des principaux postes du bilan et du compte de résultat

IV – 1. Immobilisations incorporelles

Immobilisations brutes	Valeurs brutes au début de l'exercice	Augmen- tations	Diminu- tions	Autres	Variations de périmètre	Valeurs brutes à la fin de l'exercice
Frais d'établissement	0					0
Fonds de commerce	903		0	(903)		0
Concessions, brevets	34	1			14	49
Ecarts d'acquisition	389	605		903	504	2 401
Autres	16					16
TOTAL	1 342	606	0	0	518	2 466

Amortissements	Valeurs au début de l'exercice	Augmen- tations	Diminu- tions	Autres	Variations de périmètre	Valeurs à la fin de l'exercice
Frais d'établissement	0					0
Fonds de commerce	(4)			4		0
Concessions, brevets	(34)	0	0	0	(14)	(48)
Ecarts d'acquisition	(123)	(20)		(4)		(147)
Autres	0	0	0	0	0	0
TOTAL	(161)	(20)	0	0	(14)	(195)

Détails du poste fonds de commerce (hors survaleurs amortissables) :

Entreprises concernées	Date d'acquisition	Valeurs brutes	Amortissements et provisions	Valeurs nettes
Péridaud Automobiles	Ant. 1999	115		115
Espaces Péridaud Automobiles	2004	85	4	81
Espaces Péridaud Automobiles Pacific A	2016	186		186
Pericaud (ex Limoges Autos à Limoges)	1993	15		15
Pericaud (ex Limoges Autos Brive)	Ant. 1999	108		108
Péridaud	2009	500		500
Péridaud Skoda et Seat	2015	80		80
APS	2016	120		120
ETS	2016	292		292
Fontenay Auto	2016	117		117
Total		1 618	4	1 614

IV – 2. Immobilisations corporelles

Immobilisations brutes	Valeurs brutes au début de l'exercice	Augmen- tations	Diminution s	Autres	Variations de périmètre	Valeurs brutes à la fin de l'exercice
Terrains	58	7				65
Constructions	1 510	160	- 12	-	271	1 929
Installations techniques	1 169	182	- 2	-	350	1 699
Autres immobilisations corporelles	1 288	198	- 28		570	2 028
Immobilisations en cours		23				23
TOTAL	4 025	570	- 42	-	1 191	5 744

Amortissements	Valeurs au début de l'exercice	Augmen- tations	Diminu- tions	Autres	Variations de périmètre	Valeurs à la fin de l'exercice
Terrains	(33)	(4)				(37)
Constructions	(821)	(130)	11		(257)	(1 197)
Installations techniques	(1 020)	(75)	2		(309)	(1 402)
Autres immobilisations corporelles	(961)	(117)	27		(383)	(1 434)
Immobilisations en cours	0					
TOTAL	(2 835)	(326)	40	0	(949)	(4 070)

IV – 3. Immobilisations financières

Immobilisations brutes	Valeurs brutes au début de l'exercice	Augmen- tations	Diminu- tions	Autres	Variations de périmètre	Valeurs brutes à la fin de l'exercice
Titres de participation	1					1
Actifs en cours de cession	0					0
Titres mis en équivalence	0					0
Autres immobilisations financières	236	172	(121)		53	340
TOTAL	237	172	(121)	0	53	341

Les titres de participations correspondent à des participations dans des sociétés non consolidées dont le pourcentage de détention est inférieur à 20%.

Les autres immobilisations financières correspondent à des dépôts et cautionnements.

Amortissements et provisions	Valeurs au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Autres	Variations de périmètre	Valeurs à la fin de l'exercice
Titres non consolidés	0					0
Autres immobilisations financières	0					0
TOTAL	0	0	0	0	0	0

IV – 4 .Stocks

	Valeurs brutes 31.12.2016	Dépréciations	Valeurs nettes 31.12.2016	Valeurs nettes 31.12.2015
Matières premières				
En cours	28		28	15
Produits finis				
Marchandises	29 158	(1 019)	28 139	18 858
TOTAL	29 186	(1 019)	28 167	18 873

IV – 5 .Créances

	Valeurs brutes 31.12.2016	Dépréciations	Valeurs nettes 31.12.2016	Valeurs nettes 31.12.2015
Avances et acomptes versés	332		332	203
Clients et comptes rattachés	2 461	(84)	2 377	1 253
Comptes courants débiteurs	74		74	213
Débiteurs divers	1 896		1 896	1 562
Créances IS	414		414	41
Créances sociales et fiscales	476		476	204
Charges constatées d'avance	348		348	252
Impôt différé actif	66		66	23
Valeurs brutes	6 068	(84)	5 984	3 751

Echéancier des créances

	Valeurs brutes	< 1 an	> 1 an
Avances et acomptes versés	332	332	
Clients et comptes rattachés	2 377	2 377	
Comptes courants débiteurs	74	74	
Débiteurs divers	1 896	1 896	
Créances IS	414	414	
Créances sociales et fiscales	476	476	
Charges constatées d'avance	348	348	
Impôt différé actif	66	66	
TOTAL	5 984	5 984	

IV – 6. Capitaux propres

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS (Part du Groupe)									
	Capital	Primes	Réserves Consolidées	Résultat de l'exercice	Autres			Total des Capitaux propres	Minoritaires
					Ecart de Conversion	Titres de l'entreprise consolidante	Total autres		
Situation à la Clôture 2013	300	947	4 098	482				5 827	33
Résultat 2013		-18	500	-482				0	
Résultat 2014				437				437	-2
Distributions		-100						-100	
Situation à la Clôture 2014	300	828	4 598	437				6 164	31
Autre			3					3	-3
Résultat 2014		-26	463	-437				781	2
Résultat 2015				781				-120	
Distributions		-120							
Situation à la Clôture 2015	300	682	5 064	781				6 828	30
Autre			1						19
Résultat 2015		-64	845	-781				607	17
Résultat 2016				607				-100	
Distributions		-100							
Situation à la Clôture 2016	300	518	5 910	607				7 335	66

IV – 7. Provisions pour risques et charges

a – Détail des provisions pour risques et charges

	31.12.2016	31.12.2015
Provisions pour litiges	49	
Provisions pour garanties données	14	
Provisions pour restructurations		
Provisions pour autres risques et charges	25	6
TOTAL	88	6

b – Flux des provisions

Provisions	Montant au début de l'exercice	Dotations	Reprises	Autres	Variations de périmètre	Montant à la fin de l'exercice
Provisions pour risques et charges						
Ecart d'acquisition négatifs						
Impôts différés passifs	6					6
TOTAL	6					6

IV- 9. Contribution au résultat par société :

Catégorie d'engagement	LGI	Péricaud Auto.	Espace Péricaud	Pascal Péricaud	Péricaud SAS	LHP	APS	ETS	Font	TOTAL
Résultat social avant retraitements	118	416	2	20	240	-8	56	15	-83	776
(-) Dot Amort/Fds de cce										0
(+/-) Var Marge/stock										0
(+/-) Provisions/stock										0
(+/-) Var prov IDR										0
(+) ECP										0
(-) ECA										0
(+) Prov écart de change										0
(+/-) Retraitement Crédit bail										0
(+/-) Var IS de situation						6	11			17
(+/-) Var IS différé										-150
Distributions intra-groupe/ex	-150									0
Autres										-133
Total des retraitements	-150	0	0	0	6	11	0	0	0	-133
Résultat retraité	-32	416	2	20	246	3	56	15	-83	643
Intérêts minoritaires/stés en IG				-1	-1	-1	-11	-3		0
Intég proport /MEE (QP exclue)					-19					-19
(-) Amort/écart d'acqu. positifs										0
(+) Rep/ecart d'acquisition négatif										0
Résultat consolidé Groupe	-32	416	2	19	226	2	45	12	-83	607
Rappel Résultat consolidé Groupe N-1	-64	518	72	0	255					781

IV- 1. Chiffre d'affaires consolidé

La société exerce dans un seul secteur d'activité : ventes au détail, en France quasiment exclusivement, de véhicules neufs, d'occasion, de pièces détachées, d'huile et de réparations de véhicules.

Le chiffre d'affaires consolidé 2016 s'élève à 90 890 k euros, soit une augmentation de 10 587 k euros par rapport à 2015.

IV- 11. Effectif :

Effectif moyen	31/12/2016	31/12/2015
Cadres	38	30
Agents de maîtrise	64	45
Employés	64	49
Ouvriers	62	43
TOTAL	228	167

IV-14. Résultat exceptionnel :

Montant en K €	31/12/2016	31/12/2015
Produits exceptionnels		
Produits except. sur opérations de gestion	50	1
Cessions d'actif incorporel corporel	2	
Cessions d'actif financier		
Autres produits except.	180	190
Reprise de provisions		
Total	232	191
Charges exceptionnelles		
Charges except. sur opérations de gestion	-12	43
Valeur nette des immobilisations corporelles cédées	2	
Valeur nette des immobilisations financières cédées		1
Dotation prov. Pour risques et charges except.	68	
Autres charges exceptionnelles	7	
Total	65	44
Résultat exceptionnel	167	147

V- Engagements hors bilan :

Dettes garanties par des sûretés réelles	Dettes garanties	Montant des sûretés	Valeur comptables nettes des biens donnés en garantie
Emprunts et dettes auprès d'éts de crédit LGI	207	1 917	1 917
Emprunts et dettes auprès d'éts de crédit PERICAUD	201	500	500
	408	2 417	2 417

VI – Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi (CICE) :

Le groupe a enregistré en diminution des charges de personnel le montant de 299 k Euros au titre du Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi. Il est destiné à favoriser l'investissement de la société et à consolider les fonds propres.